



Een introductie van LG Partners

Wellicht kent u LG Partners nog niet en wilt u meer weten over ons en onze beleggingsaanpak. Op onze website vindt u informatie over ons bedrijf en de oprichters. In aanvulling daarop zetten wij in deze brochure in meer detail op een rijtje hoe wij tegen beleggen aankijken als basis voor onze beleggingsaanpak. En hoe we op basis daarvan onze beleggingsportefeuilles inrichten. Voor onszelf en voor onze beleggers.

Februari 2024

Onze beleggingsfilosofie

Balans in beleggen staat bij LG Partners centraal. Wij geloven er niet in dat je structureel goed kan voorspellen wat de economie te wachten staat. Het is onwaarschijnlijk dat je als belegger of vermogensbeheerder door voorspellen een strategie in kan richten die de markt jaar in jaar uit consistent 'verslaat'.

Daarom bouwen we voor onze beleggers en voor onszelf liever een gebalanceerde portefeuille, die niet afhankelijk is van voorspellingen; dat biedt de beste kans op een solide rendement.

We gebruiken hiervoor de meest liquide instrumenten, zodat onze beleggers op elk moment en tegen lage kosten hun vermogen te gelde kunnen maken. Liquiditeit is binnen een totale vermogensopbouw voor veel beleggers van grote waarde. Een gemiddeld vermogen bevat namelijk ook vaak componenten die niet of nauwelijks of alleen tegen hoge kosten te liquideren zijn (denk aan vastgoed, private equity of onderhandse hypotheekleningen).

Tegelijkertijd letten we als beleggers scherp op de kosten; die komen immers elk jaar terug en elke besparing hierop draagt per definitie bij aan een hoger rendement.



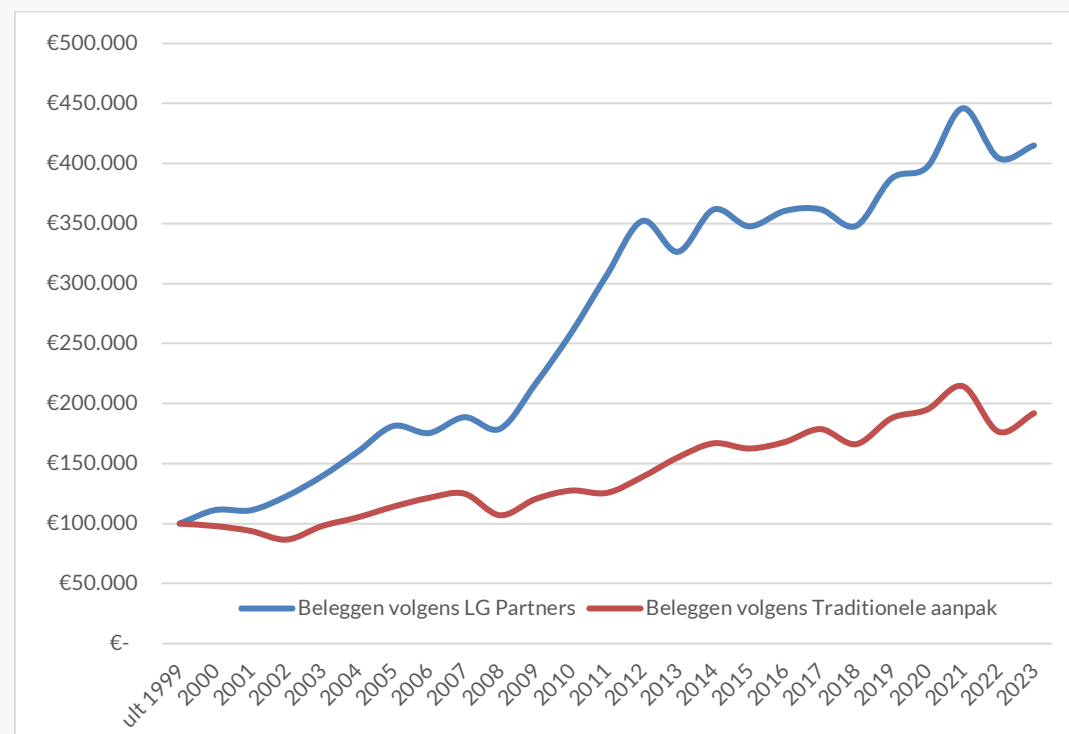
In de praktijk

Bij het in de praktijk brengen van onze beleggingsfilosofie richten we onze portefeuilles langs twee dimensies in.

Allereerst analyseren we hoe we met behulp van zorgvuldige risicospreiding onze portefeuilles het beste kunnen beschermen tegen de risico's van economische verrassingen. Die zorgvuldige spreiding levert dan een beter rendement voor hetzelfde risico op.

Daarbij vinden we het van belang om de portefeuilles kosten-efficiënt te beheren, zodat we zoveel mogelijk rendement ook daadwerkelijk terugzien in het nettoresultaat voor onze beleggers.

Hiernaast ziet u wat een combinatie van goede spreiding én lage kosten in het verleden (vanaf 2000) voor een investering van €100.000,- heeft betekend. We vergelijken hier een 'Traditionele Portefeuille' met neutraal beleggingsprofiel met de beleggingsaanpak van LG Partners met een vergelijkbaar risico.

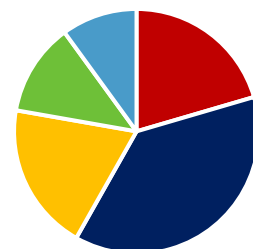


De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. De weergegeven resultaten zijn berekend ná kosten.

Beter spreiden én lagere kosten levert meer op

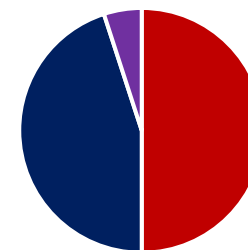
Fundamentele Risicospreiding

Het is belangrijk om niet al je eieren in één mandje te hebben, maar je beleggingen zorgvuldig te spreiden. En dan niet alleen binnen één bepaalde beleggingscategorie, maar over meerdere categorieën. En dan bij voorkeur categorieën die verschillend reageren op veranderende economische omstandigheden. Door in zulke verschillende beleggingscategorieën te beleggen kun je negatieve economische ontwikkelingen beter opvangen. Dan heb je onderdelen in je portefeuille die je kunnen compenseren voor verliezen in andere onderdelen. We noemen dat Fundamentele Risicospreiding (FRS).



- Aandelen
- Obligaties
- Inflatiegerelateerde Obligaties
- Grondstoffen
- Goud

Fundamentele Risicospreiding

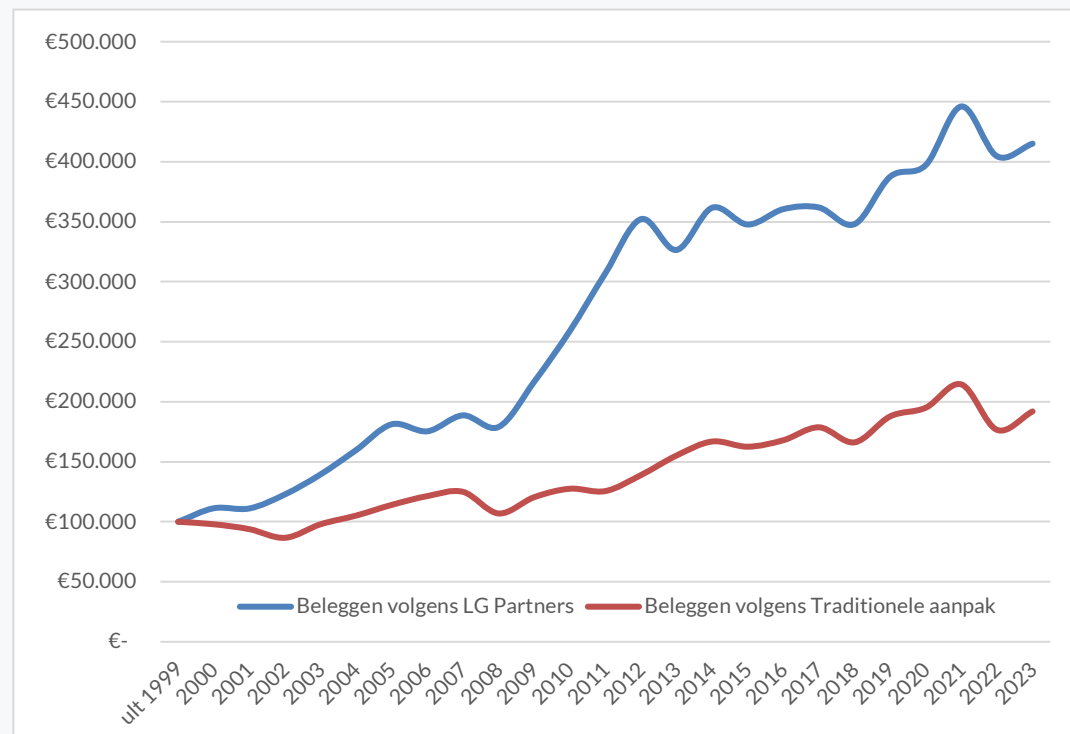


- Aandelen
- Obligaties
- Cash

Traditionele Risicospreiding

Waarom Fundamentele Risicospreiding?

Door Fundamentele Risicospreiding (FRS) creëer je een portefeuille die zich stabielier gedraagt en minder afhankelijk is van één bepaald economisch scenario. Zo'n gespreide portefeuille heeft aanzienlijk minder uitschieters dan een portefeuille die bijvoorbeeld vooral aandelen en bedrijfsobligaties bevat. Daarmee is de kans groot dat je bij hetzelfde risico een beter rendement haalt, juist vanwege die Fundamentele Risicospreiding.



De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. De weergegeven resultaten zijn berekend ná kosten.

Beter spreiden: meer rendement bij hetzelfde risico

Uw én ons geld is geïnvesteerd in uiterst liquide beleggingen

Het vermogen van veel beleggers is vaak voor een groot deel vastgelegd in minder liquide beleggingen. Denk daarbij aan vastgoed, private equity of onderhandse hypotheekleningen. Die beleggingen zijn meestal moeilijk of alleen tegen hoge kosten te gelde te maken. Onze portefeuilles zijn ingericht met uiterst liquide beleggingen, zodat onze beleggers te allen tijde en tegen uiterst lage kosten over hun geld kunnen beschikken, mocht dat nodig zijn. Daarmee is onze beleggingsstrategie ook op dat gebied van toegevoegde waarde binnen uw totale vermogensopbouw.

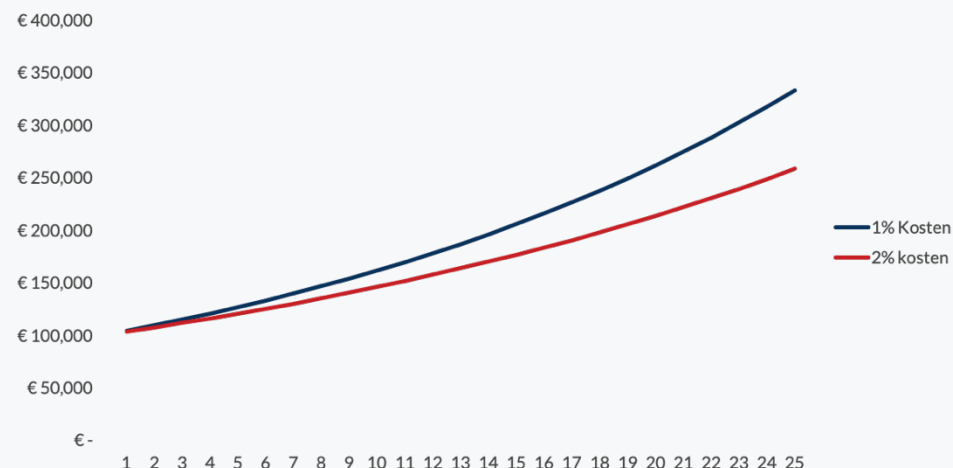
Daarbij willen we verantwoord beleggen. We beleggen niet in bepaalde sectoren (tabak, wapens, etc.). We richten ons op bedrijven met betere ESG-scores¹ en beleggen niet in de slechtst presterende bedrijven op dat gebied. Daarmee beperken we niet alleen de risico's die niet duurzame ondernemingen voor beleggers kunnen opleveren, maar is ons rendement ook een 'verantwoord rendement'. Die aanpak evalueren we regelmatig om te zien of we hier onze doelstellingen behalen. Waar nodig passen we dat aan.

¹ <https://duurzaambeleggenacademie.nl/wat-is-esg-beleggen/>



De kosten zijn van belang

De kosten van vermogensbeheer komen ieder jaar terug. Als je die kosten laag kunt houden, dan blijft er van het beleggingsrendement dus meer over. Een kleine besparing op de totale jaarlijkse kosten levert op lange termijn een groot verschil in eindvermogen op. Hoe minder kosten in het eerste jaar, des te meer geld je beschikbaar hebt om opnieuw te beleggen in het volgende jaar. En dat proces herhaalt zich elk jaar. Zelfs bij een gelijk jaarlijks rendement kan een klein kostenverschil dus een enorm verschil in eindvermogen betekenen. Dat laten we zien in bijgaande grafiek. Bij een rendement van bijvoorbeeld 6% voor kosten levert een kostenvoordeel van 1% na 25 jaar een 30% hoger eindvermogen op.



De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.

1% verschil in kosten scheelt 30% in eindvermogen

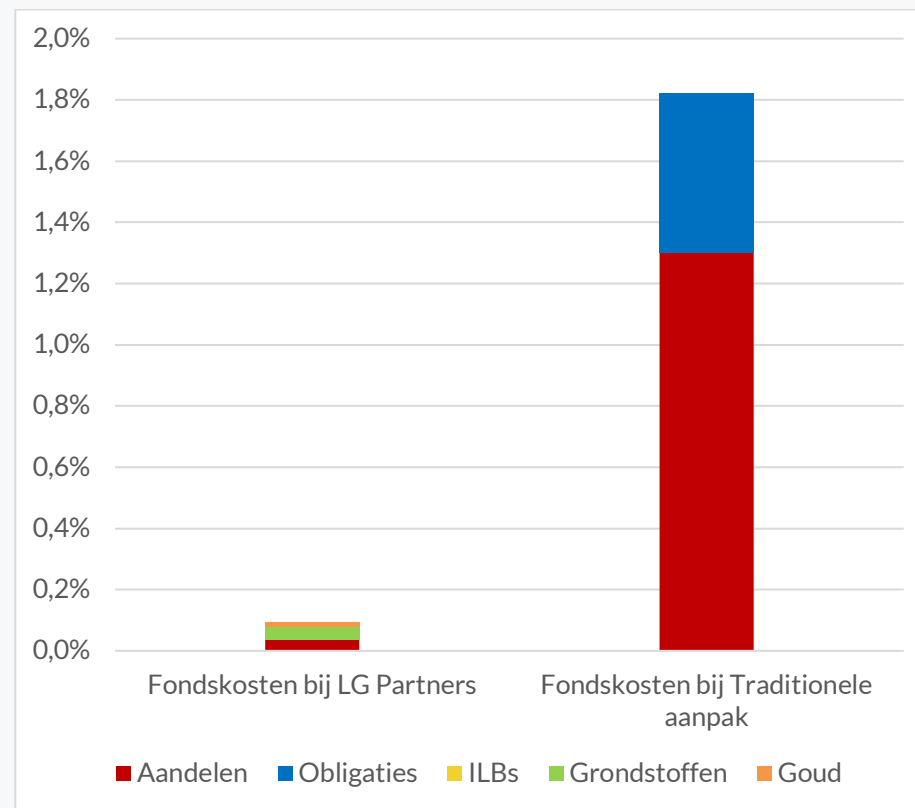
Lagere kosten bij LG Partners

Bij LG Partners letten we dus scherp op de kosten. Dit doen we op drie manieren.

Ten eerste beleggen wij uitsluitend in kosten-efficiënte instrumenten zoals index-trackers en directe beleggingen. Daarmee houden we de indirecte beheerkosten (de fondskosten) uiterst laag.

Daarnaast zorgt onze beleggingsaanpak ervoor dat we weinig transacties doen, zodat ook de transactiekosten laag blijven.

Tenslotte kunnen we, omdat LG Partners grotere vermogens belegt, onze individuele aanpak toch combineren met uiterst scherpe beheertarieven. Die tarieven zijn vergelijkbaar met tarieven die grote pensioenfondsen of verzekeraars aan hun vermogensbeheerders betalen.

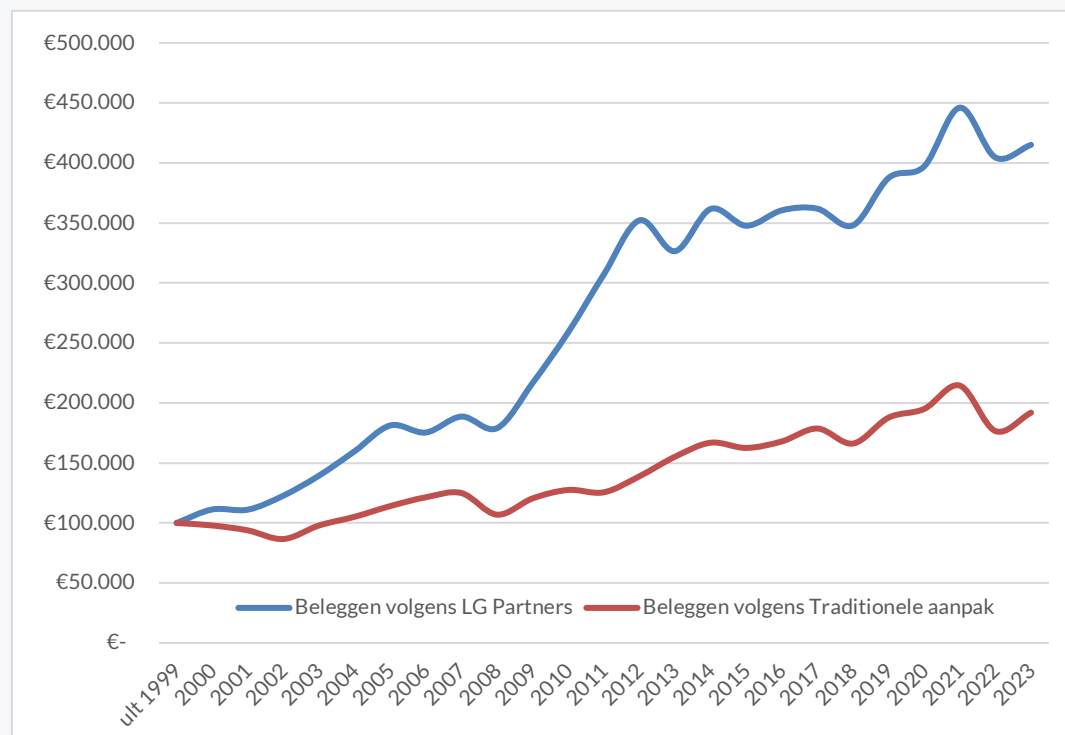


*ILBs: Inflatie-gerelateerde Staatsobligaties

Fondskosten bij traditioneel beheer aanzienlijk hoger dan bij LG Partners

Goede risicospreiding én lagere kosten maken samen een groot verschil

Met de combinatie van fundamentele risicospreiding en een scherpe kostenstructuur zou een belegging van €100.000,- in onze Balanced Wealth strategie (FRS8) vanaf 2000 tot een eindvermogen (ná kosten) van ruim €300.000,- zijn aangegroeid. Zou je hetzelfde bedrag geïnvesteerd hebben in een traditionele portefeuille met vergelijkbaar risico (met 50% aandelen en 50% obligaties), dan had je een eindvermogen van ruim €200.000,- overgehouden.



De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. De weergegeven resultaten zijn berekend ná kosten.

Beter spreiden tegen lagere kosten maakt hét verschil

Partnership

Omdat we geloven in onze beleggingsaanpak, beleggen we ons eigen vermogen via LG Partners: 'we eat our own cooking'. We beleggen middels onze Fundamentele Risicospreiding die is gebaseerd op een stevig onderbouwde visie. Onze beleggingen voor u lopen hierin mee, één op één. Wat we voor onszelf doen, doen we dus ook voor u, op exact dezelfde manier en tegen dezelfde condities. Onze belegging is uw belegging, ons risico uw risico, ons rendement uw rendement. Wat goed is voor ons, is daarmee in gelijke mate goed voor onze beleggers. Natuurlijk maken we zichtbaar wat we doen. U heeft 24/7 real time inzicht in uw portefeuille, transacties en kosten.



Risicoprofiel

Voordat we aan de slag gaan met het beheren van uw vermogen is het van belang u zo goed mogelijk te leren kennen. Gedurende de intake-procedure stellen we dan ook samen met u vast welk risicoprofiel het beste bij u past.

LG Partners onderscheidt drie strategieën binnen twee verschillende risico-categorieën:

- Het Behoedzame Profiel
 - o FRSCash
 - o Balanced Wealth/FRS8
- Het Groei Profiel
 - o Balanced Growth/FRS12

Onze meest behoedzame strategie heet FRSCash en heeft een gemiddeld risico van 4% en is met name gericht op de belegger die op zoek is naar een alternatief voor het aanhouden van grote saldi bij een bank.

Daarnaast bieden we als behoedzame beleggingsstrategie Balanced Wealth/FRS8 aan, met een gemiddeld risico van 8%, voor de belegger die op zoek is naar stabiele vermogensgroei zonder al te grote uitslagen.

Binnen ons Groei Profiel heeft Balanced Growth/FRS12 een gemiddeld risico van 12% en is geschikt voor de ondernemende belegger. Daarmee kan je op termijn en op een verantwoorde manier een goed rendement realiseren, maar in ruil voor dat goede rendement kan en wil die belegger hogere negatieve uitslagen accepteren.

In de tabel hieronder ziet u de verschillende risicoprofielen van LG Partners.

Profiel	Verwachte jaarlijkse volatiliteit
Behoedzaam (FRSCash)	4%
Behoedzaam (FRS8/ Balanced Wealth)	8%
Groei (FRS12/Balanced Growth)	12%



Meer informatie

Met deze brochure vertrouwen we er op een goed beeld te hebben geschetst van de beleggingsaanpak van LG Partners. Heeft u na het lezen van deze brochure verdere vragen of wilt u overleggen? Neem dan gerust contact met ons op.



LG Partners
Willemsplei
n 2
NL-5211 AK s'-Hertogenbosch

T +31 (0) 40 833 0010
E info@lgpartners.nl
W www.lgpartners.nl



Disclaimer

Dit document is opgesteld door en eigendom van LG Partners, en heeft een informatief karakter. U dient dit document niet te beschouwen als een beleggingsadvies of aanbeveling om bepaalde aandelen of andere financiële instrumenten te kopen of verkopen.

LG Partners is een vermogensbeheerder met een door de AFM verleende vergunning als beleggingsonderneming zoals bedoeld in artikel 2:96 Wft

De door LG Partners gebruikte data en getoonde historische rendementen zijn gebaseerd op verschillende bronnen, inclusief interne data van LG Partners, en publiek beschikbare data van o.a. AEX, MSCI Inc., Bloomberg Inc., Saxo Bank, Morningstar, Investing.com, Thomson Reuters Datastream en Bridgewater Associates LP. Hoewel we de gebruikte informatie van externe bronnen betrouwbaar achten, kunnen we geen verantwoordelijkheid nemen voor de juistheid van die informatie.

LG Partners is met haar vermogensbeheer in 2014 begonnen, dus getoonde resultaten van onze beleggingsstrategie van vóór die periode zijn gesimuleerd. Bij onze simulaties en vergelijkingen gebruiken we historische rendementen. Daarbij gebruiken we rendementen ná kosten en voor valuta-effecten. Door valuta-effecten kan het feitelijk behaalde rendement in de praktijk hoger of lager uitvallen.

Bij de getoonde vergelijking 'Beleggen met LG Partners en Beleggen volgens Traditionele Aanpak' hanteren we historische rendementen in combinatie met resp. 1,0% en 1,5% totale kosten.

LG Partners baseert haar risico-inschattingen op de historische volatiliteit van de getoonde portefeuilles. De daadwerkelijke volatiliteit kan afwijken van de verwachtingen op basis van deze inschattingen.

Bij de vergelijking tussen de verschillende portefeuilles hanteren we de volgende allocaties: (1) 'Beleggen met LG Partners' bestaat uit de huidige strategische allocatie (ná kosten) van ons groei profiel (Balanced Wealth/FRS8), waarbij we risico's spreiden over Wereldwijde aandelen, Wereldwijde Staatsobligaties en Inflatie-gerelateerde Staatsobligaties, een gespreide index van grondstoffen en goud. (2) 'Beleggen volgens Traditionele Aanpak' is een portefeuille (ná kosten) van actief beheerde fondsen met allocaties van 50% naar wereldwijd gespreide aandelen (op basis van de MSCI World Index) en 50% naar wereldwijd gespreide staatsobligaties (op basis van de ML Global Government Index).

Nadere informatie over deze allocaties is bij LG Partners op te vragen. Bij de vergelijking van de fondskosten tussen 'Fondskosten bij LG Partners' en 'Fondskosten bij Traditionele aanpak' baseren we ons op de fondskosten van de door LG Partners gebruikte instrumenten en voor 'Fondskosten bij Traditionele aanpak' baseren we ons op publiek beschikbare informatie betreffende de kosten (www.morningstar.nl) voor een selectie van actief beheerde fondsen.

De in dit document gemaakte vergelijkingen tussen de verschillende portefeuille-strategieën zijn met de uiterste zorgvuldigheid uitgevoerd en geeft in de optiek van LG Partners een representatief inzicht in risico's en rendementen van die verschillende strategieën. De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst.